
Spis treści

Wstęp	9
--------------------	---

CZĘŚĆ I

ANALIZA GOSPODARKI FINANSOWEJ JAKO PODSTAWA PLANOWANIA FINANSOWEGO I BUDŻETOWANIA

Rozdział I. Podstawowe pojęcia, metody i narzędzia analizy finansowej	13
--	----

1. Pojęcie analizy finansowej.....	13
2. Narzędzia pomiaru wyników finansowych.....	15
2.1. Przedmiot, narzędzia i sposób pomiaru.....	15
2.2. Rodzaje mierników oceny.....	15
3. Metody stosowane w analizie finansowej.....	17
4. Pełna i wiarygodna ocena gospodarki finansowej przedsiębiorstwa.....	18
Rekapitulacja.....	19
Literatura.....	20
Pytania kontrolne.....	20

Rozdział II. Ocena bieżących wyników finansowych na podstawie rachunku zysków i strat	21
--	----

1. Przydatność informacyjna rachunku zysków i strat do bieżącego zarządzania działalnością.....	21
2. Metody i etapy oceny bieżących wyników finansowych na podstawie rachunku zysków i strat.....	24
2.1. Analiza czynnikowa kształtowania przychodów ze sprzedaży.....	26
2.2. Identyfikacja czynników kształtujących wynik finansowy.....	28

2.3. Analiza struktury rodzajowej kosztów	33
Rekapitulacja	36
Literatura	37
Pytania kontrolne	37

Rozdział III. Ocena majątku i kapitałów. 38

1. Podstawowe pojęcia	38
2. Przydatność informacji zawartych w bilansie do podejmowania decyzji	39
2.1. Informacje zawarte w aktywach bilansu	39
2.2. Informacje zawarte w pasywach bilansu	44
3. Analiza aktywów bilansu	47
3.1. Etapy oceny aktywów	49
4. Analiza pasywów bilansu	50
5. Pozioma analiza bilansu	53
Rekapitulacja	56
Literatura	56
Pytania kontrolne	56

Rozdział IV. Rachunek przepływu środków pieniężnych 57

1. Podstawowe pojęcia	57
2. Przydatność informacji zawartych w rachunku <i>cash flow</i> do zarządzania finansami firmy	59
3. Metody sporządzania rachunku przepływów pieniężnych	60
Rekapitulacja	63
Literatura	64
Pytania kontrolne	64

Rozdział V. Pogłębiona ocena gospodarki finansowej przedsiębiorstwa nazywana oceną wskaźnikową 65

1. Uwagi wstępne	65
2. Obszary oceny	66
Rekapitulacja	73
Literatura	73
Pytania kontrolne	74

Rozdział VI. Potencjalne źródła pomnażania kapitałów	75
1. Dźwignia operacyjna	75
2. Praktyczna użyteczność dźwigni operacyjnej	78
3. Dźwignia finansowa	79
Rekapitulacja	84
Literatura	84
Pytania kontrolne	85

CZĘŚĆ II STUDIUM PRZYPADKU

Rozdział I. Analiza wyników bieżących, bilansu i rachunku cash flow ..	89
1. Uwagi wstępne	89
2. Analiza wyników finansowych na podstawie rachunku zysków i strat	90
3. Analiza bilansu majątkowego	92
3.1. Analiza aktywów bilansu	93
3.2. Analiza pasywów bilansu	96
3.3. Pozioma analiza bilansów	100
4. Ocena rachunku przepływów pieniężnych	102
4.1. Ocena rachunku przepływów pieniężnych w ujęciu syntetycznym	102
4.2. Wskaźniki <i>cash flow</i>	103

Rozdział II. Ocena wskaźnikowa	106
1. Uwagi wstępne	106
2. Obszary oceny	106
3. Podsumowanie wyników finansowych badanej Spółki	113

CZĘŚĆ III PROJEKCJA GOSPODARKI FINANSOWEJ

Rozdział I. Teoretyczne aspekty planowania finansowego i budżetowania	119
1. Istota planowania finansowego i jego związek z budżetowaniem	119
2. Preliminowanie wydatków inwestycyjnych	125
2.1. Uwagi wstępne	125

2.2. Rodzaje projektów inwestycyjnych	126
2.3. Ryzyko towarzyszące decyzjom inwestycyjnym	127
2.4. Metody pomiaru efektywności projektu inwestycyjnego	129

Rozdział II. Projekcja gospodarki finansowej badanej Spółki 138

Uwagi wstępne	138
1. Planowanie wyników finansowych działalności Spółki	138
2. Ocena efektywności projektów inwestycyjnych dotyczących działalności produkcyjnej	144
3. Ocena efektywności projektu inwestycyjnego w obszarze działalności handlowej	147

DODATEK

Pieniądz jako narzędzie pomiaru efektywności projektów inwestycyjnych151

1. Koszt pieniądza i jego wartość jako funkcja czasu	151
1.1. Koszt pieniądza	151
1.2. Źródła kreowania funduszy pożyczkowych – w teorii ekonomii	153
2. Wartość pieniądza w czasie.	154
2.1. Podstawowe pojęcia	154
2.2. Istota wartości pieniądza w czasie	155
2.3. Przyszła wartość pieniądza (PW)	156
3. Aktualna wartość pieniądza (AW)	162
4. Plan spłaty pożyczki	171
5. Obliczanie planu spłaty przedmiotu leasingu	172

Zadania do wykonania.

Samosprawdzian opanowania wartości pieniądza w czasie	175
--	------------

Tablice matematyczne	181
-----------------------------------	------------

Spis tabel, schematów i rysunków	187
---	------------